

Účel dokumentu

Tento dokument vám poskytne kľúčové informácie o tomto investičnom produkte. Toto nie je propagačný materiál. Poskytnutie týchto informácií sa vyžaduje zo zákona, aby vám pomohli pochopiť povahu, riziká, náklady, možné výnosy a straty spojené s týmto produktom a porovnať ho s inými produktmi.

Produkt: Menová opcia
Tvorca: AKCENTA CZ a.s. (www.akcenta.eu)
Príslušný dozorný orgán: Česká národná banka
Dátum a čas vydania: 01/01/2024 8:00

Upozornenie

Produkt, ktorého kúpu zvažujete, je zložitý a môže byť ťažké mu porozumieť. Produkt nie je vhodný pre každého investora. Produkt je vhodný pre investora, ktorý aktívne investuje, má skúsenosti a uvedomuje si investičné riziká.

I. O aký produkt ide?

Typ

Menová opcia je finančný nástroj na zabezpečenie proti riziku vyplývajúcejmu z možného negatívneho vývoja konkrétneho menového páru. Zároveň poskytuje klientom možnosť profitovať z opačného vývoja na devízovom trhu. Pri nákupe menovej opcie má klient právo, nie však povinnosť, kúpiť alebo predať danú menu za vopred dohodnutý kurz k stanovenému dátumu v budúcnosti. Za získanie tohto práva platí kupujúci opcie predávajúcej strane tzv. opčnú prémii. Opciu je možné dohodnúť ako európsku alebo americkú opciu. Európska opcia znamená, že klient má právo uplatniť opciu k určitému dátumu splatnosti, americká opcia dáva klientovi možnosť uplatniť toto právo kedykoľvek počas trvania obchodu až do termínu splatnosti. Počet takýchto obchodov ani ich maximálna výška nie sú obmedzené. Obchod je záväzný v okamihu uskutočnenia transakcie. Pri nákupe menovej opcie sa od klienta nevyžaduje zloženie finančného kolaterálu, kupujúci platí len nevratnú opčnú prémii. Pri predaji menovej opcie je klient povinný zložiť finančný kolaterál a v tomto prípade inkasuje prémii.

Ciele

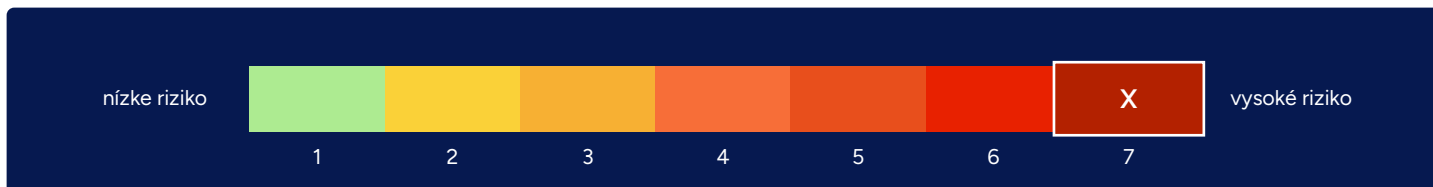
Tento produkt je vhodný pre klientov, ktorí chcú zaistiť svoje finančné prostriedky proti nepriaznivým pohybom kurzov, rovnako ako v prípade forwardového obchodu. Na rozdiel od forwardu má však zákazník možnosť v prípade pozitívneho vývoja na trhu z jeho pohľadu opciu nevyužiť a obchod v daný deň znovu uzavrieť za výhodnejší spotový kurz, ako je kurz zaistený. Zákazníci tak môžu participovať na priaznivom vývoji kurzov.

Zamýšľaný klient

Tento produkt je vhodný len pre firemných klientov, ktorí majú dostatočné skúsenosti so zabezpečením proti menovým rizikám. Keďže trhový výmenný kurz sa môže vyvíjať odlišne od očakávaní klientov, je potrebné, aby si klienti boli tohto rizika vedomí a boli schopní znášať prípadné finančné straty z negatívneho vývoja. Predpokladá sa, že klienti majú vysokú toleranciu voči riziku a chápu dôsledky a riziká spojené s obchodovaním s týmito produktmi.

II. Aké riziká podstupujem a akú návratnosť by som mohol dosiahnuť?

Ukazovateľ rizika:



Ukazovateľ rizika predpokladá, že si produkt ponecháte počas celého obdobia splatnosti. Skutočné riziko sa môže podstatne líšiť, pokiaľ zákazník vykoná odpredaj predčasne. Tento produkt je vysoko rizikový. Ceny podkladových aktív môžu v krátkom čase výrazne kolísať a zákazník môže utrieť značnú neobmedzenú stratu.

Všetky derivátové zmluvy sú právne klasifikované ako 7, čo je najvyššia riziková trieda. Produkt bol zaradený do tejto kategórie na základe jeho charakteru. Jeho výkonnosť pre zákazníka závisí od budúceho vývoja trhových výmenných kurzov.

Scenáre výkonnosti

Vzorový príklad menovej opcie je založený na realistických podkladoch. Tento príklad nemusí presne zodpovedať konkrétnym podmienkam vašej zmluvy.

Príklad nákup (buy) put opcie (právo na predaj) na 1 rok, suma 100 000 EUR, opčná prémie 150 000 CZK (klient zaplatí Akcente)

Scenár pozície	Počiatkový kurz pozície	Zmena kurzu v %	Referenčná fixácia v čase splatnosti	Zisk/Strata [CZK] z kurzového rozdielu	Zisk/Strata [CZK] vrátane nákladov na opčnú prémiiu
Stresový	24,000	8%	25,920	-192 000,00	-342 000,00
Nepriaznivý	24,000	3%	24,720	-72 000,00	-222 000,00
Mierny	24,000	-2%	23,520	48 000,00	-102 000,00
Priaznivý	24,000	-7%	22,320	168 000,00	18 000,00

Prezentované scenáre sú odhadmi budúcej výkonnosti na základe minulých skutočností týkajúcich sa vývoja výmenných kurzov a nie sú presným ukazovateľom. Stresový scenár ukazuje, čo môžete získať späť alebo čo budete musieť v extrémnych prípadoch zaplatiť. Uvedené údaje zahŕňajú všetky náklady samotného produktu. Údaje nezohľadňujú vašu osobnú daňovú situáciu, najmä daňové predpisy vašej domovskej krajiny, ktoré tiež môžu ovplyvniť úspešnosť vašej investície.

III. Čo sa stane, keď AKCENTA nie je schopná uskutočniť výplatu?

Ak AKCENTA nespĺní svoje záväzky vyplývajúce z tohto produktu alebo nie je schopná vykonať výplatu, môžete prísť o celú platbu alebo jej časť, alebo môžete utrpieť neobmedzenú stratu. Tento produkt nie je chránený žiadnym systémom poistenia vkladov, zákonným ani iným poistením.

IV. Aké náklady sú spojené s investíciou?

Nižšie uvedené náklady vychádzajú z hypotetického obchodu, ktorý odráža súčasné trhové ceny. Konkrétne náklady, ktoré vám môžu vzniknúť pri kúpe takéhoto produktu, sa môžu líšiť a závisia od trhových cien v čase nákupu. Uvedené sumy predstavujú kumulatívne náklady samotného produktu na odporúčanú dobu držania produktu (predpoklad 365 dní). V nasledujúcej tabuľke je uvedený vplyv jednotlivých nákladov na návratnosť investície.

Jednorazové náklady	Poplatok účtovaný pri otvorení transakcie – opčná prémie.	
Pre konkrétny uvedený scenár	150 000 CZK/výška opčnej prémie závisí od vnútornej a časovej hodnoty opcie.	
Priebežné náklady	Následné priebežné poplatky spojené s držaním pozícií produktu/poplatky na trhu podkladových aktív.	0 %
Vedľajšie náklady	Výkonnostné poplatky/Odmeny za zhodnotenie kapitálu.	0 %

Osoba, ktorá vám tento produkt predáva alebo vám o ňom poskytuje poradenstvo, vám môže účtovať iné náklady. Ak áno, táto osoba vám poskytne informácie o týchto nákladoch a vysvetlí vám, aký vplyv budú mať všetky náklady na vašu investíciu v priebehu času.

V. Ako dlho by som mal investíciu držať? Môžem si vybrať peniaze predčasne?

Odporúčané obdobie držby je rovnaké ako dohodnutý dátum splatnosti. Vo všeobecnosti platí, že európska opcia sa musí držať do doby splatnosti, zatiaľ čo americká opcia sa môže uplatniť kedykoľvek počas trvania obchodu. V závislosti od trhovej hodnoty produktu môže zákazník pri ukončení zmluvy dosiahnuť zisk alebo stratu.

VI. Ako môžem podať sťažnosť?

Všetky potrebné informácie o vybavovaní sťažností a reklamácií nájdete na stránke <https://www.akcenta.sk/reklamacie-a-staznosti>. Podrobnosti sú uvedené v reklamačnom poriadku, ktorý je tiež na webovej stránke. Za podmienok stanovených v právnych predpisoch sa môžete obrátiť na Českú národnú banku (www.cnb.cz) alebo na finančného arbitra (www.finarbitr.cz).

VII. Ďalšie relevantné informácie

Viac informácií o tomto produkte nájdete na našej webovej stránke <https://www.akcenta.sk/terminove-obchody> alebo kontaktujte príslušného odborníka spoločnosti AKCENTA CZ na telefónnom čísle 0850 111 600.